



**SSIFEROKER**

intermediem succesului

***Raport aferent  
semestrului  
I / 2012***

Intocmit in conformitate cu  
Regulamentul CNVM nr. 1/2006

Cluj-Napoca, 10 August, 2012





## CUPRINS

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI .....	3
INFORMATII DESPRE COMPANIE.....	5
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE IN PERIOADA ANALIZATA.....	6
ACTIVITATEA OPERATIONALA .....	7
REZULTATELE ADMINISTRARII PORTOFOLIULUI DE ACTIVE FINANCIARE .....	9
ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE .....	12
SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII .....	15
RELATIA CU ACTIONARI SI INSTITUTIILE PIETEI .....	16
INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI.....	23

### ANEXE

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, Contul de profit si pierdere, Datele informative si Indicatorii Economico-financiari la 30 Iunie 2012 intocmite in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare (CNVM) nr. 4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directia IV a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM.



## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicatori	30 Iunie 2012	30 Iunie 2011	Variatie	Trimestrul II 2012	Trimestrul II 2011	Variatie
<b>Contul de profit si pierdere individual</b>						
Cifra de afaceri neta (lei)	1,434,136	1,789,761	-19.9%	590,946	845,797	-30.1%
Rezultat operational (lei)	(2,352,388)	(1,714,962)	37.2%	(1,293,104)	(648,895)	99.3%
Rezultat financiar (lei)	5,481,438	3,439,985	59.3%	170,375	87,691	94.3%
Rezultat net (lei)	3,129,050	1,725,023	81.4%	(1,122,729)	(561,204)	100.1%
<b>Bilant individual</b>						
Capitaluri proprii (lei)	78,111,227	93,779,393	-16.7%	78,111,227	93,779,393	-16.7%
Activ net (lei)	72,245,341	86,212,870	-16.2%	72,245,341	86,212,870	-16.2%
Total active (lei)	96,748,430	114,405,560	-15.4%	96,748,430	114,405,560	-15.4%
<b>Indicatori de performanta</b>						
Profit net pe actiune (lei/actiune)	0.0092	0.0051	81.4%	(0.0033)	(0.0017)	81.4%
Valoarea unitara a activului net	0.2128	0.2546	-16.4%	0.2128	0.2546	-16.4%
Marja profit net	218.2%	96.4%	n/a	-	-	n/a
<b>Rezultatul activitatii de intermediere</b>						
Valoare tranzactionata la BVB (milioane lei)	334	435	-23.2%	125	220	-43.2%
Tranzactii pe piata derivatelor de la Sibex (mii contracte)	102	93	9.2%	59	39	49.9%
<b>Pretul actiunii BRK (valori ajustate*)</b>						
Pret deschidere (pret inchidere ziua anterioara)	0.1069	0.2479	-56.9%	0.1105	0.2333	-52.6%
Maxim (pret intraday)	0.1279	0.2769	-53.8%	0.1134	0.2496	-54.6%
Minim (pret intraday)	0.0880	0.2010	-56.2%	0.0880	0.2010	-56.2%
Pret inchidere (la 30 iunie)	0.0979	0.2138	-54.2%	0.0979	0.2138	-54.2%

\* prin considerarea numarului nou de actiuni rezultat din majorarea de capital realizata in anul 2011 prin incorporarea profitului nerepartizat din 2010 si a altor rezerve ramase din anii precedenti



## Profit in crestere pentru SSIF Broker SA in primul semestru

Evolutia pozitiva a pietei din primele 2 luni ale anului care a prilejuit vanzarea partiala a unor plasamente din cadrul portofoliul de actiuni listate a fost factorul determinant in dinamica rezultatelor din primul semestru. Reinflamarea temerilor cu privire la criza datoriilor suverane din zona euro conjugata cu trecerea datelor de inregistrare pentru dividende au condus la corectii semnificative pe piata din capital in trimestrul al II-lea si s-au repercutat negativ asupra profitabilitatii companiei in aceasta perioada.

Cifra de afaceri s-a contractat cu 19.9% in primele 6 luni, in principal, datorita scaderii comisioanelor incasate din tranzactiile intermediare la bursa de la Bucuresti, rulajele coborand pana la 334 milioane lei de la 435 milioane lei in perioada similara din 2011.

Pierderile inregistrate pe filiera operationala s-au adancit in primul semestru (+37.2%) pe fondul scaderii veniturilor din exploatare cu 25% in vreme ce cheltuielile operationale au crescut usor (+3.5%) in aceeasi perioada.

Pe filiera financiara a activitatii profitul realizat dupa primele 6 luni se cifreaza la 5.48 milioane lei, mai mare cu 59.3% decat cel inregistrat in urma cu un an. Evolutia profitului financiar a fost sustinuta de valorificarea unor plasamente financiare din cadrul portofoliului de actiuni cotate pe parcursul primul trimestru.

Ca urmare a evolutiei rezultatelor pe cele doua filiere principale de activitate, intermediere si administrarea activelor financiare, profitul net inregistrat de SSIF Broker in primul semestru din 2012 a avansat la 3,129,050 lei, in crestere cu 81.4% fata de realizarile obtinute in aceeasi perioada a anului precedent.



## INFORMATII DESPRE COMPANIE

---

Denumirea juridica	SOCIETATE DE SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE BROKER SA Cluj-Napoca
Domeniul de activitate	Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare
Cod CAEN	6612
Cod fiscal/CUI	6738423
Cod Registrul Comertului	J12/3038/1994
Adresa	Str. Motilor, nr. 119, Cluj-Napoca
Simbol	BRK
ISIN	ROBRKOACNORO

---

SSIF Broker SA a fost infiintata ca societate pe actiuni la data de 26 Octombrie 1994 sub denumirea initiala de SIVM Broker SA. SSIF Broker SA este membru fondator al Bursei de Valori Bucuresti, actionar la Sibiu Stock Exchange (Sibex), Depozitarul Sibex, Casa Romana de Compensatie Sibiu, Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti si Fondul de Compensare a Investitorilor.

Sediul central al societatii se afla la Cluj-Napoca in timp ce prezenta pe intregul teritoriu al Romaniei este asigurata prin intermediul sucursalei din Bucuresti si a inca 7 agentii in cele mai importante orase din tara precum: Timisoara, Iasi, Craiova, Ploiesti, Suceava, Botosani si Pitesti.

Actiunile SSIF Broker au fost admise la tranzactionare pe piata principala administrata de Bursa de Valori Bucuresti la data de 5 Februarie 2005 sub simbolul BRK. Domeniul principal de activitate este intermedierea tranzactiilor financiare, SSIF Broker SA fiind una dintre cele mai mari societati de brokeraj independente din Romania care nu se afla sub tutela unei alte institutii financiare.

Alaturi de activitatea de intermediere, administrarea portofoliului propriu de active financiare contribuie intr-o proportie covarsitoare la realizarea veniturilor SSIF Broker SA, majoritatea investitiilor fiind realizate pe teritoriul Romaniei.

Actiunile BRK sunt cotate la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti si sunt incluse in cosul indicilor BET, BET-C si BET-XT.



## **EVENIMENTE SEMNIFICATIVE IN PERIOADA ANALIZATA**

**14 mai 2012:** Lansarea produselor structurate (BKDOWTL1 si BKDOWTS1) reprezentand certificate turbo care au ca activ suport indicele american *Dow Jones Industrial Average*, SSIF Broker SA fiind primul emitent originar din Romania care lanseaza astfel de produse structurate.

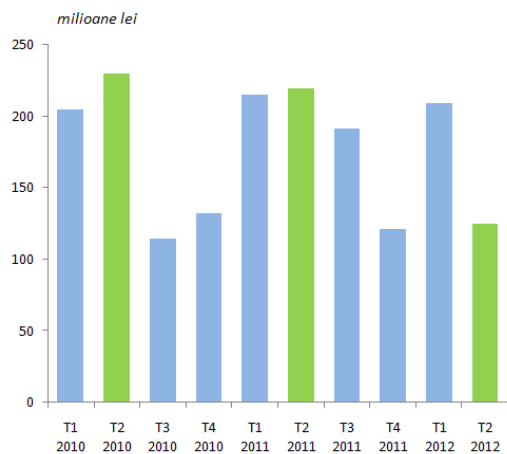
**22 mai 2012:** Intermedierea transferului actiunilor SC Stirom SA Bucuresti (STIB) pe piata reglementata administrata de BVB la categoria a II-a din cadrul sectorului *Titluri de Capital*. Actiunile STIB au fost anterior tranzactionate pe segmentul pietei Rasdaq.

**8 iunie 2012:** Lansarea noului site al companiei si prezentarea noii platforme de tranzactionare (Tradis Pro).

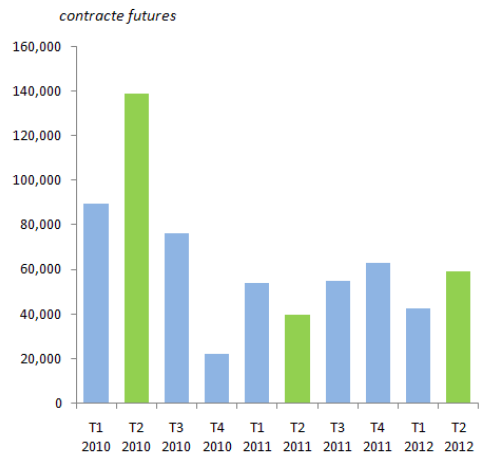


## ACTIVITATEA OPERATIONALA

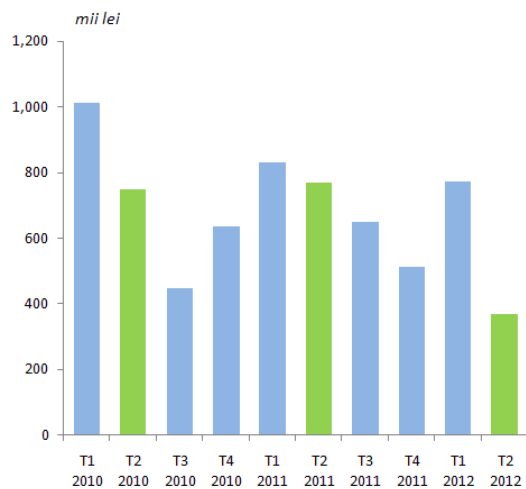
Valoarea totala a tranzactiilor intermediate la BVB



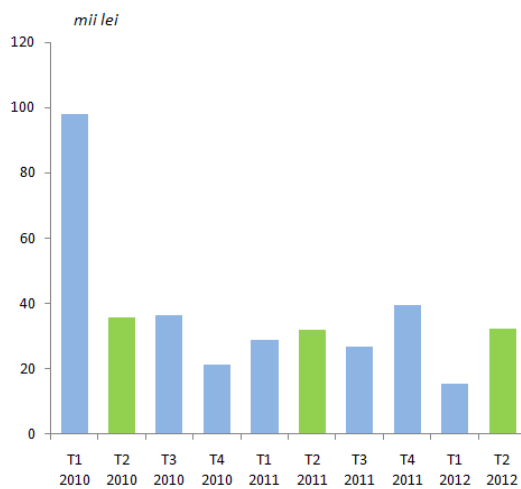
Contracte intermediate pe piata derivatelor de la Sibex



Comisioane din tranzactii intermediate la BVB



Comisioane din tranzactii pe piata derivatelor de la Sibex





Activitatea de exploatare (operationala) se refela la toata gama de serviciilor de intermediere financiara pe care SSIF Broker SA le presteaza in contul clientilor sai, servicii care se materializeaza in venituri pentru societate sub forma comisioanelor aplicate tranzactiilor efectuate de clienti. SSIF Broker SA detine autorizatie de tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), la Sibiu Stock Exchange (Sibex) si pe bursa din Viena (Wiener Borse) incepand cu luna ianuarie 2011.

Pozitia SSIF Broker SA in ierarhia SSIF-urilor de la BVB a ramas neschimbata fata de situatia de la sfarsitul anului 2011, SSIF Broker ocupand locul al VII-lea dupa primele 6 luni din 2012, valoarea tranzactiilor intermediate ridicandu-se la 334 milioane lei comparativ cu 435 milioane lei in perioada similara din 2011. In schimb, cota de piata a ramas constanta la 3.7%.

Topul intermediarilor la BVB (tranzactii cu actiuni pe BVB&Rasdaq) la finele primului semestru din 2012

Pozitie	Denumire intermediar	Valoarea tranzactiilor intermediate (mil lei)		Cota de piata (%)	
		S1 2012	S1 2011	S1 2012	S1 2011
1	SWISS CAPITAL SA	1,958	3,123	21.9	26.9
2	ING BANK N.V. AMSTERDAM - Suc. Bucuresti	1,265	599	14.1	5.2
3	UNICREDIT CAIB SECURITIES	640	848	7.2	7.3
4	BT SECURITIES	516	390	5.8	3.4
5	RAIFFEISEN CAPITAL&INVESTMENT	362	695	4.0	6.0
6	BANCA COMERCIALA ROMANA	344	324	3.8	2.8
7	SSIF BROKER	334	435	3.7	3.7
8	WOOD & COMPANY FINANCIAL SERVICES	308	604	3.4	5.2
9	ACTINVEST	294	179	3.3	1.5
10	IFB FINWEST	241	320	2.7	2.8

Sursa: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

Volumul de contracte tranzactionate in semestrul I pe piata derivatelor de la Sibiu, atat pe conturile de clienti, cat si pe contul propriu, a crescut cu 9.2% pana la 101,667 contracte. Astfel, SSIF Broker ocupa la finele lunii iunie pozitia a IV-a in topul intermediarilor pe piata derivatelor de la Sibex.

Topul intermediarilor pe piata derivatelor de la Sibex cumulat la sfarsitul primului semestru din 2012

Pozitie	Denumire intermediar	Nr contracte		Cota de piata (%)	
		S1 2012	S1 2011	S1 2012	S1 2011
1	SSIF WBS ROMANIA	1,576,816	293,921	67.4%	48.2%
2	SSIF TRADEVILLE SA	239,644	149,141	10.2%	24.5%
3	SSIF ESTINVEST SA	107,009	118,134	4.6%	19.4%
4	SSIF BROKER	101,667	93,123	4.3%	15.3%
5	SSIF INTERCAPITAL INVEST	90,561	118,882	3.9%	19.5%

Sursa: [www.sibex.ro](http://www.sibex.ro)





## REZULTATELE ADMINISTRARII PORTOFOLIULUI DE ACTIVE FINANCIARE

### 1. Conditii de piata in semestrul I

#### 1.1 Performante bursiere locale si internationale dupa primele 6 luni din 2012

In contrast cu evolutia din primele 3 luni ale anului 2012 cand indicii Bursii de Valori Bucuresti afisau aprecieri consistente care ii plasau pe locul al III-lea in topul celor mai mari cresteri la nivel mondial, in trimestrul al II-lea indicii bursieri locali au inregistrat o dinamica preponderent negativa pe fondul cresterii aversiunii la risc pe pietele externe si trecerii datelor de inregistrare pentru dividende.

Toti indicii bursieri de la BVB au inregistrat depreciere puternice in trimestrul al II-lea, cea mai ampla scadere fiind inregistrata la nivelul indicelui BET-NG (-19.7%) in timp ce indicele compozit al pietei bucurestene, BET-C, a scazut intr-un ritm mai moderat (-17.2%). Totodata, indicele principal al pietei de la Bucuresti, indicele BET, a inregistrat o corectie de 15.7% in trimestrul al II-lea anuland in mare masura cresterile inregistrate in primul trimestru.

Daca in primul trimestru am sesizat o detensionarea a pietelor externe pe fondul deciziilor luate de catre liderii europeni in directia combaterii crizei datoriiilor si interventiile bancilor centrale prin intermediul facilitatilor de imprumut pe termen lung oferite de BCE (programul LTRO), in trimestrul al II-lea am asistat la o reintensificare a temerilor privind criza datoriiilor statelor europene si impactul acesteia asupra cresterii economice la nivel mondial fapt ce a determinat o crestere a volatilitatii si a aversiunii la risc pe pietele financiare cu impact negativ asupra pietelor de actiuni.

#### Evolutii indici bursieri

Tara	Indice	Lunar			Trimestrial		YTD* (%)
		(%) apr.12	(%) mai.12	(%) iun.12	(%) T1 '12	(%) T2 '12	
Romania	BET	-0.9%	-14.2%	-0.9%	23.9%	-15.7%	4.4%
	BET-C	-2.6%	-13.5%	-1.7%	17.3%	-17.2%	-2.8%
	BET-FI	-2.2%	-17.6%	1.1%	29.1%	-18.6%	5.1%
	BET-XT	-1.2%	-15.6%	0.3%	22.7%	-16.4%	2.6%
	BET-NG	-3.3%	-17.1%	0.2%	13.9%	-19.7%	-8.6%
SUA	Dow Jones Ind. Avg.	0.0%	-6.2%	3.9%	8.1%	-2.5%	5.4%
	S&P 500	-0.7%	-6.3%	4.0%	12.0%	-3.3%	8.3%
	Nasdaq Comp.	-1.5%	-7.2%	3.8%	18.7%	-5.1%	12.7%
Germania	DAX-30	-2.7%	-7.3%	2.4%	17.8%	-7.6%	8.8%
Anglia	FTSE-100	-0.5%	-7.5%	5.0%	3.5%	-3.4%	0.0%
Franta	CAC-40	-6.2%	-6.1%	6.0%	8.4%	-6.6%	1.2%
Austria	ATX	-1.9%	-10.5%	4.1%	14.1%	-8.5%	4.4%
Polonia	WIG-20	-2.0%	-6.4%	8.5%	6.6%	-0.5%	6.1%
Cehia	PX	-3.5%	-7.8%	4.1%	6.8%	-7.4%	-1.1%
Ungaria	BUX	-2.1%	-11.7%	7.7%	9.8%	-6.9%	2.2%
Bulgaria	SOFIX	-2.3%	-2.6%	-0.3%	-4.1%	-5.2%	-9.0%
Rusia	RTS	-2.7%	-22.1%	8.7%	18.5%	-17.5%	-2.3%
Japonia	Nikkei-225	-5.6%	-11.2%	6.5%	19.3%	-10.7%	6.5%
China	Shanghai Comp.	5.9%	-1.0%	-6.2%	2.9%	-1.7%	1.2%
Hong Kong	Hang Seng	2.6%	-11.7%	4.4%	11.5%	-5.4%	5.5%

YTD (%) - de la inceputul anului; perioada 1 ianuarie - 30 iunie



Pe langa tensiunile din plan extern, o influenta negativa asupra pietei locale l-au avut si dese dispute de pe scena politica care s-au soldat cu schimbarea in doua randuri a Guvernului si a primului-ministru intr-un interval de cateva luni precum si o serie de modificari la nivelul altor structuri de stat. Nici din punct de vedere economic lucrurile nu au stat prea bine, PIB-ul Romaniei inregistrand o dinamica negativa (-0.1%) in primele 3 luni ale anului, pentru al II-lea trimestru la rand, ceea ce din punct de vedere tehnic echivaleaza cu intrarea economiei locale in recesiune.

Deprecierile abrupte din luna mai au fost determinate si de trecerea datelor cum-dividend (data la care actionarii sunt indreptatiti sa incaseze dividende din profitul realizat de o societate in ultimul exercitiu financiar) avand in vedere valorile foarte mari a dividendelor aprobate de catre actionari, in special, la cele 5 SIF-uri.

## 2. Structura portofoliului de active financiare detinute de SSIF Broker SA

Structura portofoliului de actiuni	Numar Emitenti			Valoarea de piata a pachetului detinut de SSIF Broker (lei)		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<i>Societati cotate la BVB &amp; Sibex</i>	74	73	80	41,930,698	39,765,521	53,217,287
<i>Societati cotate la Viena</i>	4	5	5	704,457	779,697	759,686
<i>Societati necotate tranzactionate la BVB</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Societati necotate deschise</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Societati inchise</i>	16	8	8	14,271,315	16,761,850	16,762,116
<i>Alte valori mobiliare</i>	6	6	6	784,834	737,245	506,988
<b>Total portofolii actiuni</b>	<b>100</b>	<b>92</b>	<b>99</b>	<b>57,691,304</b>	<b>58,044,313</b>	<b>71,246,077</b>

Evolutia fluctuanta a pietei locale din primele 6 luni (aprecieri semnificative in T1 si corectii puternice in T2) a impus o gestiune mai activa a portofoliului in ton cu miscarile directionale ale pietei. Corectiile din trimestrul al II-lea au oferit ocazia unei reintrari la cumparare pe actiunile lichide din portofoliu (pachete vandute pe parcursul primului trimestru) astfel incat valoarea portofoliului de actiuni cotate a crescut cu 5.4% fata de nivelul inregistrat la sfarsitul anului 2011. Totusi, raportat la situatia inregistrata in urma cu 12 luni valoarea portofoliului de actiuni cotate este mai redusa cu 21.2% in conditiile in care numarul Emitentilor la care SSIF Broker detine actiuni a scazut (74 vs 80) iar tendinta pietei din ultimele 12 luni a fost una descendenta.

Valoarea participatiilor detinute la societatile inchise (nelistate) s-a redus cu 14.9% in 2012, inasa aceasta evolutie este motivata, in principal, de vanzarea participatiei de 3.03% detinuta la Rombat SA Bistrita; SSIF Broker SA mai detine pachete minoritare de 3.03% la alte 13 societati provenite din divizarea societatii mama Rombat Bistrita ca urmare a deciziei AGEA din luna august 2011. Mentionam ca valoarea detinerilor la societatile inchise a fost determinata in conformitate cu prevederile Art. 202 din Regulamentul 15/2004 al CNVM.



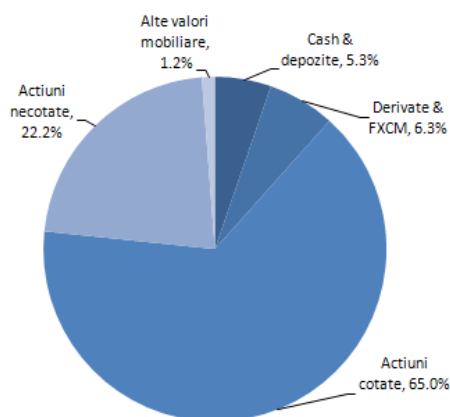
Valoarea totala a portofoliului de actiuni detinut de SSIF Broker SA se ridica la sfarsitul perioadei la 57.69 milioane lei, in scadere cu 19% fata de perioada similara din 2011 ca urmare a deprecierei valorii portofoliului de actiuni cotate la BVB si reducerii plasamentelor in actiuni necotate.

Structura portofoliului total	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Cash & depozite	3,400,498	4,865,568	5,242,706
Disponibil IB & FXCM	4,084,023	2,951,548	1,064,650
Actiuni cotate	41,930,698	39,765,521	53,217,287
Actiuni necotate	14,271,315	16,761,850	16,762,116
Alte valori mobiliare	784,834	737,245	506,988
<b>Total</b>	<b>64,471,367</b>	<b>65,081,732</b>	<b>76,793,747</b>

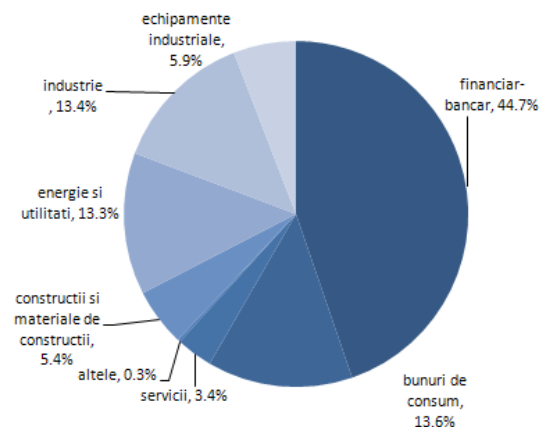
Din dorinta de diversificare a plasamentelor si fructificarea unor oportunitati pe pietele externe o parte din lichiditatile disponibile au fost utilizate pentru deschiderea unor conturi de tranzactionare (trading speculativ) in cadrul unor operatori internationali (*Interactive Brokers, Forex Capital Markets*).

La finele lunii iunie 2012 valoarea totala a portofoliului de active financiare al SSIF Broker SA se cifreaza la 64.47 milioane lei, usor mai scazuta (-1%) decat nivelul inregistrat la finele anului 2011 si cu 16% mai mica decat cea inregistrata in perioada similara a anului 2011.

Structura activelor financiare la 30.06.2012



Structura portofoliului de actiuni pe sectoare la 30.06.2012



Din punct de vedere al structurii portofoliului de active financiare, ponderea detinerilor de actiuni listate la bursa (BVB, Sibex si Viena) a crescut la finele lunii iunie la 65% fata de un procent de 61.1% la sfarsitul anului 2011 in timp ce ponderea participatiilor la companiile nelistate in total portofoliu a coborat la 22.1% de la 25.8% in 2011. In schimb, ponderea altor instrumente financiare detinute (derivate financiare, sume in conturile de la FXCM, IB) a crescut usor pana la 6.3% de la 4.5% la finele anului 2011.



## ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

Raportarile financiare sunt realizate in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate (RAS) si conforme reglementarilor CNVM. Situatiile financiare la 30 Iunie 2012 au fost revizuite de auditor.

Alaturi de activitatea de intermediere, administrarea portofoliului propriu de active financiare contribuie intr-o proportie covarsitoare la realizarea veniturilor SSIF Broker SA.

Structura veniturilor obtinute in prima jumatate a anului, respectiv in trimestrul al II-lea, dupa criteriul provenientei, este sintetizata in tabelul de mai jos:

(valori in lei)	Semestrul I 2012	Semestrul I 2011	Variatie (%)	Trimestrul II 2012	Trimestrul II 2011	Variatie (%)
<b>Venituri totale</b>	<b>5,878,764</b>	<b>9,200,451</b>	<b>-36.1%</b>	<b>2,066,710</b>	<b>1,910,526</b>	<b>8.2%</b>
<b>Venituri din comisioane</b>	<b>1,355,962</b>	<b>1,732,866</b>	<b>-21.8%</b>	<b>584,070</b>	<b>839,683</b>	<b>-30.4%</b>
- venituri din comisioane BVB	1,139,141	1,598,302	-28.7%	472,289	766,679	-38.4%
- venituri din comisioane Sibex	47,296	60,733	-22.1%	32,054	31,909	0.5%
- venituri din comisioane FORWARD	0	0		0	0	
- venituri din comisioane Viena	113,613			56,091	-75	
- venituri aferente altor cheltuieli aferente tranzactionarilor	55,912	73,831	-24.3%	23,636	41,171	-42.6%
				0	0	
<b>Alte venituri</b>	<b>124,615</b>	<b>256,947</b>	<b>-51.5%</b>	<b>31,252</b>	<b>14,431</b>	<b>116.6%</b>
- venituri din chirii	11,296	11,277	0.2%	5,692	5,817	-2.2%
- alte venituri din servicii de administrare	66,439	44,900	48.0%	1,001	0	
- venituri din active cedate	0	171,446	100.0%	0	0	
- alte venituri din exploatare	46,880	29,324	59.9%	24,560	8,614	185.1%
<b>Venituri din participatii:</b>	<b>69,335</b>	<b>561,275</b>	<b>-87.6%</b>	<b>66,664</b>	<b>32,066</b>	<b>107.9%</b>
- Venituri din dividende:	69,335	561,275	-87.6%	66,664	32,066	107.9%
- Venituri din actiuni gratuite	0	0		0	0	
				0	0	
				0	0	
<b>Venituri din titluri de plasament:</b>	<b>3,243,373</b>	<b>6,035,471</b>	<b>-46.3%</b>	<b>607,090</b>	<b>697,458</b>	<b>-13.0%</b>
- Venituri din titluri cedate la BVB	2,023,121	5,919,933	-65.8%	173,332	651,479	-73.4%
- Venituri din titluri cedate la Viena	86,335	0		2,521	0	
- Venituri pe piata futures	504,050	54,254	829.1%	84,040	1,549	5326.5%
- Venituri din tranzactii Forex	629,867	61,284	927.8%	347,196	44,430	681.4%
				0	0	
<b>Alte venituri financiare:</b>	<b>1,085,479</b>	<b>613,892</b>	<b>76.8%</b>	<b>777,634</b>	<b>326,888</b>	<b>137.9%</b>
- Venituri din dobanzi bancare	418,835	505,309	-17.1%	203,149	247,865	-18.0%
- Dobanzi incasate din imprumuturi in marja	506	13,961	-96.4%	0	0	
- Venituri din diferente de curs valutar	414,346	90,922	355.7%	322,694	86,627	272.5%
- Alte venituri financiare	251,792	3,701		251,792	3,701	6703.6%



## Pozitia financiara

-valori exprimate in lei-	Elemente de bilant la data de:	
	1 Ianuarie 2012	30 Iunie 2012
Imobilizari necorporale	1,265,289	1,117,586
Imobilizari corporale	6,046,498	5,985,504
Imobilizari financiare	39,467,437	36,584,108
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>46,779,224</b>	<b>43,687,198</b>
Stocuri	0	0
Creante	7,225,320	6,577,635
Investitii pe termen scurt	28,633,627	34,241,194
Casa si conturi la banci	10,424,834	12,092,121
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>46,283,782</b>	<b>52,910,950</b>
Cheltuieli inregistrate in avans	47,852	150,282
Datorii pe termen scurt	10,441,582	11,038,335
Datorii pe termen lung	83,635	86,146
<b>DATORII - TOTAL</b>	<b>10,525,217</b>	<b>11,124,481</b>
Provizioane	7,500,000	7,500,000
Venituri inregistrate in avans	103,463	9,555
Capital social	84,670,467	84,670,467
Prime de capital	5,355	5,355
Rezerve din reevaluare	1,137,170	1,137,170
Rezerve	4,880,515	5,025,716
Rezultatul reportat	-111,714	-15,711,330
Rezultatul exercitiului	-15,599,615	3,129,050
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>74,982,177</b>	<b>78,111,227</b>

- Valoarea activelor imobilizate a scazut cu 6.6% in primele 6 luni ale anului pe fondul diminuarii plasamentelor in imobilizari financiare, prin vanzarea participatiei de 3.03% detinuta la SC Rombat SA, societate provenita din divizarea *companiei mama Rombat Bistrita*;
- Valoarea portofoliului tranzactionabil al SSIF Broker, actiuni cotate incadrate in categoria investitiilor financiare pe termen scurt, a crescut cu 19.6% in primul semestru pana la 34.24 milioane lei pe fondul cresterii expunerii pe piata in trimestrul al II-lea in contextul turbulentelor pe pietele financiare internationale.
- Lichiditatile din conturile curente si din depozitele pe termen scurt, inclusiv fondurilor banesti ale clientilor destinate tranzactiilor bursiere, au crescut cu 16% de la inceputul anului pe fondul reducerii plasamentelor in actiuni ale clientilor, disponibilitatile banesti apartinand SSIF Broker fiind in cuantum de 3.4 milioane lei;
- La 30 iunie 2012 valoarea capitalurilor proprii se ridica la cca 78.1 milioane lei, in crestere cu 4.2% fata de nivelul de la sfarsitul anului 2011.



## Contul de profit si pierdere

Denumire indicator (valori in lei)	30 Iunie 2011	30 Iunie 2012	Variatie (%)
Cifra de afaceri	1,789,761	1,434,136	-19.9%
Alte venituri din exploatare	200,353	46,442	-76.8%
<b>Venituri din exploatare - total</b>	<b>1,990,114</b>	<b>1,480,578</b>	<b>-25.6%</b>
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara	229,524	152,848	-33.4%
Cheltuieli cu personalul	1,931,348	1,751,587	-9.3%
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	469,267	508,976	8.5%
Alte cheltuieli de exploatare	3,068,021	1,488,564	-51.5%
Ajustari privind provizioanele	(1,993,084)	(69,009)	-96.5%
<b>Cheltuieli de exploatare - total</b>	<b>3,705,076</b>	<b>3,832,966</b>	<b>3.5%</b>
Rezultat din exploatare	(1,714,962)	(2,352,388)	37.2%
Venituri din interese de participare	561,275	69,335	-87.6%
Venituri din dobanzi	522,971	419,341	-19.8%
Alte venituri financiare	6,126,393	3,909,511	-36.2%
<b>Venituri financiare - total</b>	<b>7,210,639</b>	<b>4,398,187</b>	<b>-39.0%</b>
Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor pe termen scurt	(1,416,490)	(5,109,136)	n/a
Alte cheltuieli financiare	5,179,064	4,000,252	-22.8%
<b>Cheltuieli financiare - total</b>	<b>3,770,654</b>	<b>(1,083,251)</b>	<b>n/a</b>
Rezultat financiar	3,439,985	5,481,438	59.3%
<b>Venituri totale</b>	<b>9,200,753</b>	<b>5,878,765</b>	<b>-36.1%</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>7,475,730</b>	<b>2,749,715</b>	<b>n/a</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>1,725,023</b>	<b>3,129,050</b>	<b>81.4%</b>
Impozit pe profit	0	0	n/a
<b>Rezultat net</b>	<b>1,725,023</b>	<b>3,129,050</b>	<b>81.4%</b>

Din analiza contulului de profit si pierdere la 30 iunie 2012 comparativ cu perioada similara a anului precedent se constata urmatoarele:

- Cifra de afaceri a scazut cu 19.9% pe fondul diminuarii comisioanelor medii de tranzactionare si reducerii cu 23% a rulajelor derulate de SSIF Broker SA pe piata actiunilor de la Bucuresti fata de aceeași perioada a anului trecut. Totodata, ponderea veniturilor din comisioane incasate pentru tranzactiile intermediare la BVB in totalul cifrei de afaceri a fost de 79.4% fata de 89.3% in 2011.
- Dinamica cheltuielilor operationale a fost influentata in principal de ajustarile privind provizioanele pentru clientii debitori care au scazut cu 96% de la 1.99 milioane lei la 69 mii lei.
- Elementele de cost cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri sunt reprezentate de cheltuielile cu personalul in suma de 1.75 milioane lei, cheltuielile cu amortizarea in suma de 509 mii lei si alte cheltuieli din exploatare cifrate la cca 1.49 milioane lei.



- Pe partea de operatiuni financiare veniturile au scazut cu 39% comparativ cu primul semestru din 2011, in contextul reducerii castigurilor din tranzactii speculative si scaderea cu 86% a veniturilor din participatii, majoritatea dividendelor urmand a fi inregistrate si incasate in a II-a parte a anului. Totodata, reluarea sub forma de venituri a unor provizioane ramase fara obiect dupa vanzarea unor actiuni din portofoliul tranzactionabil a acoperit in totalitate cheltuielile financiare generate de cedarea unor active si achitarea altor obligatii de natura financiara.
- La finele primului semestru 2012 SSIF Broker inregistreaza un profit net de aprox. 3.13 milioane lei fata de un profit de 1.72 milioane lei in perioada similara din 2011.

## **SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII**

In perioada analizata nu au existat situatii in care societatea sa fi fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

La 30.06.2012, capitalul social al societatii se ridica la suma de 84,670,466.75 lei, pe parcursul primului semestru neexistand modificari ale capitalului social.

In cursul primelor 6 luni ale anului curent nu au intervenit modificari in stuctura consiliului de administratie al SSIF Broker SA, componenta Consiliului de Administratie al SSIF Broker SA la 30.06.2012 se prezinta astfel:

Presedinte CA – Mihai Buliga

Vicepresedinte CA – Tiberiu Stratan,

Membru CA – Anton Ionescu,

Membru CA – Vasile Pop,

Membru CA – Marian-George Dinu.



## **RELATIA CU ACTIONARI SI INSTITUTIILE PIETEI**

SSIF Broker SA a respectat dreptul la informare al actionarilor prin comunicatele de presa, publicarea raportarilor, informatiile furnizate in sistemul electronic al pietei de capital, oferind un tratament egal acestora.

In relatia cu institutiile pietei de capital societatea a intocmit si publicat raportarile periodice si curente in continutul si la termenele prevazute de reglementarile in vigoare si a furnizat informatiile solicitate de CNVM, Bursa de Valori Bucuresti - piata reglementata pe care sunt listate actiunile emise de SSIF BROKER SA.

**Presedinte CA,**

**Mihai Buliga**





## ANEXE

### Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 Iunie 2012 – Formularul 10

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2012	30.06.2012
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	1	-	-
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	2	-	-
3. concesiuni, brevete, licente ( ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	155,944	117,145
4. fondul comercial ( ct. 2071 - 2807 - 2907)	4	366,502	91,626
5. avansuri si imob. Necorp. In curs de exec. (ct. 233 + 234 - 2933)	5	742,844	908,815
<b>TOTAL: ( rd. 01 la 05 )</b>	<b>6</b>	<b>1,265,289</b>	<b>1,117,586</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	7	5,631,654	5,551,284
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	8	289,305	323,192
3. alte instalatii,utilaje si mobilier ( ct. 214 - 2814 - 2914)	9	109,213	94,703
4. avansuri si imob. corp. In curs de exec. (ct. 231 + 232 - 2931)	10	16,325	16,325
<b>TOTAL: ( rd. 07 la 10 )</b>	<b>11</b>	<b>6,046,498</b>	<b>5,985,504</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	18,374,546	19,991,596
2. imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	-	-
3. interese de participatie (ct. 263 - 2963)	14	1,367,353	1,367,353
4. imprum. acordate entitatilor de care comp.e legata prin interese de part. (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	-	392,570
5. titluri si alte instrum.financiare detinute ca imobilizari (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2696 - 2962 - 2964)	16	19,351,167	14,457,913
6. alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	374,371	374,676
<b>TOTAL: ( rd. 12 la 17 )</b>	<b>18</b>	<b>39,467,437</b>	<b>36,584,108</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	<b>19</b>	<b>46,779,225</b>	<b>43,687,198</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI 1. materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2. lucrari si servicii In curs de exec. (ct. 332 - 394)	21	-	-
3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
<b>TOTAL: ( rd. 20 la 22 )</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. CREANTE 1.creante comerciale (ct.2675*+ 2676* - 2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)</b>	<b>24</b>	<b>269,447</b>	<b>289,136</b>
2.sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	-	-
3.sume de incasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	-	-
4.alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	6,955,873	6,288,499
5.creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	-	-
<b>TOTAL: ( rd. 24 la 28 )</b>	<b>29</b>	<b>7,225,320</b>	<b>6,577,635</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1.actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	30	-	-
2. alte invest.fin.pe termen scurt (ct. 5031+5032+505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	28,633,627	34,241,194
<b>TOTAL: ( rd. 30 la 31 )</b>	<b>32</b>	<b>28,633,627</b>	<b>34,241,194</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct5112+512+531+532+541+542)</b>	<b>33</b>	<b>10,424,834</b>	<b>12,092,121</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.23+29+32+33)</b>	<b>34</b>	<b>46,283,781</b>	<b>52,910,950</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)</b>	<b>35</b>	<b>47,852</b>	<b>150,282</b>
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
1.imprumuturi din em. De oblig. (ct. 1614+... - 169)	36	-	-
2.sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	37	-	-
3.avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	8,229,989	8,520,473
4.datorii comerciale (ct. 401+404+408)	39	145,375	103,623
5.efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40	-	-
6.sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	41	-	-
7.sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	-	-
8.alte dat.,incl.dat.fisc.si alte dat.pt. asig.soc (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	43	2,066,218	2,414,239
<b>TOTAL: ( rd. 36 la 43 )</b>	<b>44</b>	<b>10,441,582</b>	<b>11,038,335</b>



Denumirea indicatorului	Nr.	SOLD LA	
		01.01.2012	30.06.2012
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.34+35-44-60.2)	45	35,786,588	42,013,342
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE(rd.19+45-60.1)	46	82,565,813	85,700,540
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN		-	-
1.imprumuturi din em. De oblig. (ct. 1614+... - 169)	47	-	-
2.sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	48	-	-
3.avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49	-	-
4.datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50	-	-
5.efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51	-	-
6.sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	52	-	-
7.sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	53	-	-
8.alte dat.,incl.dat.fisc.si alte dat.pt. asig.soc (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	54	83,635	86,146
TOTAL: ( rd. 47 la 54 )	55	83,635	86,146
H. PROVIZIOANE		-	-
1.proviz.pt.pensii si alte oblig.similare (ct. 1515)	56	-	-
2.provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	-	-
3. alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	7,500,000	7,500,000
TOTAL PROVIZIOANE: ( rd. 56+57+58 )	59	7,500,000	7,500,000
I. VENITURI IN AVANS (rd.60.1+60.2), din care:	60	103,463	9,555
- Subventii pentru investitii ( ct.131 )	60	-	-
- Venituri inregistrate in avans (ct.472)	60	103,463	9,555
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.62 la 63), din care:	61	84,670,467	84,670,467
1.Capital subscris nevarsat (ct.1011)	62	-	-
2.Capital subscris varsat (ct.1012)	63	84,670,467	84,670,467
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	64	5,355	5,355
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105) Sold C	65	1,137,170	1,137,170
Sold D	66	-	-
IV. REZERVE (rd. 68 la 73-74)	67	5,025,716	5,025,716
1.rezerve legale (ct. 1061)	68	4,587,875	4,587,875
2.rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	-	-
3.rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	70	-	-
4.rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)	71	-	-
5.rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	72	437,841	437,841
6. alte rezerve (ct. 1068)	73	-	-
7. actiuni proprii (ct. 109)	74	145,201	145,201
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) (ct.117) .....Sold C	75	-	-
.....Sold D	76	111,714	15,711,330
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121) .....Sold C	77	-	3,129,050
.....Sold D	78	15,599,615	-
Repartizarea profitului (ct.129)	79	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.61+64+65+66+67+75-76+77-78-79)	80	74,982,177	78,111,227



## Contul de profit si pierdere

### Formularul 20

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	Realizari in perioada de raportare	
		rd.	30.06.2011
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	1,789,761	1,434,136
a) Venituri din activitatea curenta (ct.704+705+706+708)	2	1,789,761	1,434,136
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3	-	-
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold C	4	-	-
Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold D	5	-	-
3. Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	6	-	-
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	7	200,353	46,442
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)</b>	<b>8</b>	<b>1,990,114</b>	<b>1,480,578</b>
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara (rd. 10 la 12)	9	229,524	152,848
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	103,627	76,217
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	49,225	28,851
c) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	76,672	47,780
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	1,931,348	1,751,587
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	1,509,255	1,303,528
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala ( ct.645-7415 )	15	422,093	448,059
7. a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	469,267	508,976
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	469,267	508,976
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	-	-
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	3,068,021	1,488,564
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625)	23	1,688,672	136,712
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct 635)	24	68,400	75,492
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct.658 )	25	1,310,949	44,360
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	(1,993,084)	(69,009)
- Cheltuieli (ct.6812)	27	-	-
- Venituri (ct.7812)	28	1,993,084	69,009
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09+13+16+19+22+26)</b>	<b>29</b>	<b>3,705,076</b>	<b>3,832,966</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE - Profit (rd. 08-29)	30	-	-
- Pierdere (rd. 29-08)	31	1,714,962	2,352,388
9. Venituri din interese de participare (ct.7613) din care	32	561,275	69,335
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	246,500	-
10. Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi care fac parte din activele imobile	34	-	-
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 7611)	35	-	-
11. Venituri din dobanzi (ct.766), din care:	36	522,971	419,341
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	37	-	-
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38	6,126,393	3,909,511
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)</b>	<b>39</b>	<b>7,210,639</b>	<b>4,398,187</b>
12. Ajustarea valorii imob.fin si a invest.fin. detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	(1,416,490)	(5,109,136)
- Cheltuieli (ct.686)	41	-	83,347
- Venituri (ct.786)	42	1,416,490	5,192,483
13. a) Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	43	8,080	25,633
-din care, chelt.in relatia cu entitatile afiliate	44	-	-
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	5,179,064	4,000,252
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)</b>	<b>46</b>	<b>3,770,654</b>	<b>(1,083,251)</b>
REZULTATUL FINANCIAR: - Profit (rd. 39-46)	47	3,439,985	5,481,438
- Pierdere (rd. 46-39)	48	-	-
<b>14. REZULTATUL CURENT: - Profit (rd. 08+39-29-46)</b>	<b>49</b>	<b>1,725,023</b>	<b>3,129,050</b>
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	-	-
15. Venituri extraordinare (ct.771)	51	-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	52	-	-
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR: - Profit (rd. 51-52)	53	-	-
- Pierdere (rd. 52-51)	54	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)</b>	<b>55</b>	<b>9,200,753</b>	<b>5,878,765</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)</b>	<b>56</b>	<b>7,475,730</b>	<b>2,749,715</b>
REZULTATUL BRUT: - Profit (rd. 55-56)	57	1,725,023	3,129,050
- Pierdere (rd. 56-55)	58	-	-
18. Impozitul pe profit (ct.691)	59	-	-
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus ( ct.698 )	60	-	-
20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR: - Profit (rd. 57-59-60)	61	1,725,023	3,129,050
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-5)	62	-	-



## Date informative

### Formularul 30

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. Unitati	Sume	
Unitati care au inregistrat profit	01	1	3,129,050	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	-	
<b>II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total col. 2+3 din care:</b>	<b>PT.ACTIVITATE CURENTA</b>	<b>PT.ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>
A	B	1	2	3
Plati restante - total (rd.04+08+14 la 18+22),din care:	03	5869	5869	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07),din care:	04	5869	5869	0
- peste 30 de zile	05	779	779	0
- peste 90 de zile	06	1923	1923	0
- peste 1 an	07	3167	3167	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale-total (rd.09 la 13), din care:	08	0	0	0
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	09	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta-total (rd.19 la 21)	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0
<b>III. Numar mediu de salariati</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2012</b>	
Numar mediu de salariati	23	79	62	
Numar efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei	24	81	63	
<b>IV. Plati de dobanzi si redevente</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	25			
impozitul datorat la bugetul de stat	26	0		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*)nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27			
impozitul datorat la bugetul de stat	28	0		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*)nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29			
impozitul datorat la bugetul de stat	30	0		
<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>		
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	31	103,844		
<b>VI. Cheltuieli de inovare **)</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2012</b>	
-chelt.de inovare finalizate in cursul perioadei	32	0	0	
-chelt.de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33	0	0	
-chelt.de inovare abandonate in cursul perioadei	34	0	0	



VII. ALTE INFORMATII	Nr.rd.	30.06.2011	30.06.2012
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct 234)	35	742,844	908,815
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct 232)	36	0	0
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 38+44), din care	37	43,642,924	52,445,617
Act.det.laent.afil.,int.de part.,alte tit.imob. Si obl. T. lung, in sume brute (rd.39 la 43), din care:	38	43,264,480	51,678,371
actiuni cotate emise de rezidenti	39	21,642,639	35,607,963
actiuni necotate emise de rezidenti	40	21,621,841	16,070,408
partii sociale emise de rezidenti	41		
obligatiuni emise de rezidenti	42		
actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	43		
Creante imobilizate in sume brute (rd. 45+46) din care:	44	378,444	374,676
creante imobilizate in lei (din ct. 267)	45	378,444	374,676
creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	46		
Creante com.,avansuri ac.furniz.si alte ct. asim., in sume brute (ct.4092+411+413+418)	47	311,262	289,136
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit	48	259,164	280,743
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425+4282)	49	2,061,336	2,049,456
Creante in leg.cu bug.asig.sociale si bug statului (ct.431+437+4382+441+4424...4482)	50	-	-
Alte creante (ct.451+453+456+4582+461+471+473)	51	12,188,670	10,772,777
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	52		
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501+503+505+506+507+508) (rd.54 la 59), din care:	53	61,958,218	48,887,793
actiuni cotate	54	46,880,792	37,231,049
actiuni necotate	55		
partii sociale	56		
obligatiuni	57		
actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	58	15,077,426	11,656,744
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)	59		
Casa in lei si in valuta (rd.61+62), din care:	60	2,473	1,315
in lei (ct. 5311)	61	2,473	1,315
in valuta (ct. 5314)	62		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 64+65) din care:	63	15,979,396	12,088,438
in lei (ct. 5121)	64	15,450,726	10,976,257
in valuta (ct. 5124)	65	528,670	1,112,181
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.67+68) din care:	66		
sume in curs de decontare,acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112+5125+5411)	67		
sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125+5412)	68		
Datorii (rd.70+73+76+79) din care:	69	18,126,166	11,127,648
Imprumuturi din emisiuni de oblig. Si dob.af.er., in sume brute (ct.161+1681),(rd.71+72),din care:	70		
in lei	71		
in valuta	72		
Credite bancare int.pe t sc.si dob.af.er. (ct.5191+5192+5197+din ct.5198),(rd.74+75),din care:	73		
in lei	74		
in valuta	75		
Credite bancare ext.pe t sc.si dob.af.er. (ct.5193+5194+5195+din ct.5198),(rd.77+78),din care:	76		
in lei	77		
in valuta	78		



<b>VII. ALTE INFORMATII</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Credite bancare pe t lung.si dob.af.er. (ct.1621+1622+1627+din ct.1682),(rd.80+81),din care:	79		
in lei	80		
in valuta	81		
Credite externe pe t lung. (ct.1623+1624+1625+din ct.1682),(rd.83+84),din care:	82		
in lei	83		
in valuta	84		
Credite de la trezoreria statului (ct.1626+din ct.1682)	85		
Alte imprumuturi si dobanzi aferente (ct.166+167+1685+1686+1687),(rd.87+88),din care:	86	168,082	113,987
in lei	87	168,082	113,987
in valuta	88		
Datorii com.,av.primate de la cl.si alte ct.as., in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	89		
	90	12,756,107	8,627,263
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	91	152,798	59,574
Datorii in leg.cu bug.asig.soc.si bug.statului (ct.431+437+4381+441+444+446+447+4481)	92	287,030	154,749
Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+473-496)	93	4,762,149	2,172,075
- dec.privind int.de part., dec.cu act./as.priv cap.,dec.din op.in part.(ct. 452+456+457+4581)	94	1,376,151	1,332,407
- dec.privind int.de part., dec.cu act./as.priv cap.,dec.din op.in part.(din ct.462+din ct.472+din ct.473)	95	3,385,998	839,668
Dobanzi de platit (ct. 5186)	96		
Capital subscris varsat (ct. 1012),(rd.98 la 101) din care:	97	72,367,920	84,670,467
actiuni cotate	98	72,367,920	84,670,467
actiuni necotate	99		
partii sociale	100		
<b>VIII. INFORMATII PRIVIND CHELT.CU COLABORATORII</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	101	548,476	427,478

Administrator,  
Mihai Buliga  
Presedinte

Intocmit,  
Botez Mihaela  
Contabil Sef



## INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Model de calcul	Rezultat
Lichiditatea curenta	Active curente / Datorii curente	4.80
Lichiditatea imediata	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	4.80
Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu * 100	0
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri * 90	18
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.03
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri / Total active	0.01
Rata autonomiei financiare totale	Capitaluri proprii / Total active	0.81